

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Dolar/TL 8.58 zirvesinden gerilediği 7.5'li seviyelerde kalıcı olamaması ardından yeniden yükseldiği 8 seviyesinin hemen altında işlem görmeye devam ediyor. Koronavirüste artan yayılım ve lokallerin döviz işlemleri izleniyor.

Piyasalarda TCMB'nin politika faizi artışı ardından ekonomi ve hukuk politikalarda reform süreci izleniyor. Koronavirüs salgınında dünyada olduğu gibi Türkiye'de de yaşanan hızlanma ardından dün açıklanan yeni önlemlerin ekonomiye etkisi de takip ediliyor.

Koronavirüs salgınında vaka ve günlük ölüm sayılarının Nisan ayındaki zirveyi aşarak rekor kırmasının ardından hafta içi de sokağa çıkma yasağı başlatıldı, hafta sonu yasağın kapsamı genişletildi.

Piyasalarda dün açıklanan üçüncü çeyrek büyüme verileri piyasa beklentilerinin de üzerinde %6.7 büyümeye işaret ederken 2020'nin tamamı için pozitif büyümeye ilişkin beklentiler de kuvvetlendi.

Piyasalarda bugün Kasım ayı PMI verileri ve İstanbul öncü enflasyon verilerini takip edilecek. Siyasi gündemde ise AKP hariç partilerin TBMM grup toplantıları gerçekleşecek.

Haftanın kalanında ise Kasım ayı enflasyon ve öncü dış ticaret verileri izlenecek. Cuma günü kapanış sonrası ise Moody's tarafından açıklanabilecek Türkiye not güncellemesi izlenecek.

Küresel piyasalarda Şükran Günü nedeniyle geçen haftanın son iki işlem gününde birçok piyasanın tamamen ya da kısmen tatil olması nedeniyle hacimler düşük kaldı. Yılın geri kalanında yabancıların hacimlerinin yavaş yavaş daha da azalacağı ve yeni pozisyon alma isteğinin 2021 yılına kalacağını düşünülmekte.

YABANCILARIN TL'YE, LOKALLERİN DOLARA YÖNELİMİ SÜRÜYOR

Yabancı yatırımcıların yıllar içinde oldukça azalttıkları Türkiye pozisyonlarını Berat Albayrak'ın istifası ile birlikte Kasım ayı başından beri artırmaya başlamasına karşın lokallerin benzer bir adım izlememesi TL'deki değer kazançlarını sınırlayan en önemli etken olarak ön plana çıkıyor.

Lokal yatırımcılar Albayrak'ın istifasının ardından döviz ve altın varlıklarını iki haftada 4 milyar dolar artırarak 228.2 milyar dolarla yeni tarihi zirveye çıkardılar. Yılbaşından beri artış 35 milyar dolara ulaştı. İlgili iki haftada döviz ve altın mevduatlarında yaşanan 4 milyar dolarlık artışın 2.1 milyar doları altın cinsi oldu.

Yabancılar ise aynı iki haftada 1.5 milyar doları portföy yatırımı olmak üzere hesaplamalarına göre 6-6.5 milyar dolar civarında Türkiye varlıklarını artırdılar. Yabancı portföy işlemleri, son iki haftadaki girişlerle yılbaşından beri çıkış 13.5 milyar dolardan 12.2 milyar dolara geriledi.

2014'ten beri döviz ihtiyaçlarını TCMB ve Hazine'den sağlayan enerji ithalatçı kurumların döviz ihtiyaçları için piyasaya fiyat sormaya başladığını gözlemlenmekte.

İç piyasada ABD ile seçim sonrası ilişkiler ve AB ile artan gerilimin nasıl şekilleneceği de takip ediliyor. Kısa sürede Türkiye'ye yönelik bir yaptırım uygulanıp uygulanmayacağı piyasada izleniyor

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) dün bankaların yurtdışı yerleşik finans kuruluşlarıyla yaptıkları bazı TL işlemlerin özkaynaklara oranında sınırı %0.5'ten %2.5'e yükseltti.

TCMB'nin zorunlu karşılıklarının kredi büyümesine göre farklılaşma ve bankaları kredi vermeye, devlet tahvili portföyünü artırmaya zorlayan aktif rasyosu düzenlemesi de kaldırıldı.

Dün Hazine'nin açıkladığı 3 aylık borçlanma programında da yaklaşık 2 yıldır yapılmadıktan sonra Kasım'da ilk kez yapılan 10 yıllık gösterge tahvil ihraçlarının önümüzdeki 3 ayda da devam edeceğini gösterdi. BDDK kısa süre önce swap limitlerini gevşetse de hala sınırlamaların önemli bir bölümü sürüyor. Bu nedenle Londra swap piyasalarında TL faizi %10.8 civarında seyrediyor.

Dolayısıyla Londra'da TL işlemi yapmak isteyen yatırımcı için TL faizi %15'e henüz ulaşabilmiş değil. Bankacılar bu gibi adımlarda bir geri çekilmenin TL'ye pozitif yansıtacağını düşünüyor. Ancak ilgili adımların TCMB rezervini düşürebilecek olması sebebiyle adımların aktif rasyosunun kaldırılması kadar hızlı atılması beklenmiyor. Daha çok kademeli değişimler bekleniyor.

Asya borsaları, rekor seviyelere çıktığı Kasım ayının son gününde kâr realizasyonu ile geriledikten sonra yeni ayın ilk gününe koronavirüs aşısıyla küresel ekonominin toparlanacağı beklentisiyle yükselişe başladı.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi Kasım ayının tamamında %9 artışla Kasım 2001'den beri en Kasım ayı performansını gösterdikten sonra bugün %1.08 yükseldi. Japonya'nın Nikkei endeksi %1.34, Avustralya hisseleri %1 yükselirken, Güney Kore Kospi endeksi %1.5 artış kaydetti.

Çin lokomotif endeksi dün açıklanan Çin imalat satın alma endeksinin dünyanın ikinci büyük ekonomisinde iyileşmenin devam ettiğini göstermesiyle %1.56 yükseldi.

ABD'li ilaç şirketi Moderna Inc MRNA.O, geliştirmiş olduğu koronavirüs aşısının son denemelerinde %94.1 etkili olduğunu açıklamasının ardından acil durum kullanım iznini almak için dün ABD ve Avrupa'daki ilaç düzenleme kurumlarına başvurduğunu belirtti.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Türkiye İstatistik Kurumu üçüncü çeyrekte Türkiye'nin büyüme verisini açıkladı. Açıklanan veriye göre Türkiye yılın üçüncü çeyreğinde %6.7 büyüme kaydederek beklentilerin üzerinde bir oran gerçekleştirdi. Bu oran ile birlikte Türkiye G20 ülkelerin arasında üçüncü çeyrekte en hızlı büyüyen ülke olarak kayıtlara geçti. Bu büyümede yatırımlar kalemindeki artış göze çarparken, ihracat kanadı ise negatif katkı sağladı. Beklentilerden iyi gelen veri ardından USDTRY paritesinde geri çekilmeler gerçekleşti. Bilindiği gibi Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın yeni dönem vurgusu ve ekonomi gündemindeki yoğun hareketlilik geçtiğimiz haftalarda paritede aşağı yönlü hareketlenmeler gerçekleştirmişti. TCMB ve BDDK'da attıkları adımlar ile piyasalar kanadında iyimserliği bir miktar daha artırmıştı. Gün içerisinde baktığımızda 10:00'da yurtiçinden gelecek olan İmalat PMI verisi takip edilecek. Dolar kanadında ise 18:00'da ISM PMI verisi küresel bazda hareketliliği artıracaktır. USDTRY paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde sırasıyla 7.9530 – 8.0500 – 8.1874 seviyeleri direnç noktaları olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü gevşemelerde ise 7.7541 – 7.6099 – 7.5084 seviyeleri destek noktaları olarak test edilebilir.



➤ EUR/USD

Geçtiğimiz hafta kademeli yukarı yönlü hareketlenmeler sergileyen EURUSD paritesi; kazançlarını içerisinde bulunduğumuz haftada da korumaya çabalyor. Bu hareketlenmelerin unsurlarından biri dolar endeksinin zayıf seyri olarak karşımıza çıkıyor. Endeksteeki zayıf seyir hafta içerisinde de devam ediyor. Diğer yandan piyasalar haftanın ilk işlem gününde Almanya'dan gelen enflasyon verisini takip etti. Öncü veriye göre Almanya'da enflasyon Kasım ayında aylık bazda -%0.8 olarak gerçekleşti. Veri beklentilerden bir miktar kötü olarak gerçekleşti. Piyasalardaki beklentiler ise -%0.7 seviyesiydi. Ek olarak Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde dün bir konuşma gerçekleştirdi. Bu konuşmasında Lagarde; hizmet sektörünün hasar aldığı noktada mali politikanın kritik önemde olduğunu, mali politika ile para politikası işbirliğinin başarılı bir sonuç sağladığını belirtti. Ek olarak Lagarde; mali teşviğe halen ihtiyaç olduğunu sözlerine ekledi. Son günlerde yapılan açıklamalar ile önümüzdeki hafta gerçekleşecek olan Avrupa MB Para Politikası Toplantısı sonucunda ek teşvik gelebileceği beklentileri artıyor. Gün içerisinde piyasalar PMI verilerini takip edecek. Ardından TSI 20:00'da Lagarde bir konuşma yapacak. EURUSD paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde 1.20048 – 1.20591 – 1.21023 seviyeleri direnç noktaları olarak; gevşemelerde ise 1.19395 – 1.19069 – 1.18777 seviyeleri destek noktaları olarak takip edilebilir.



➤ GBP/USD

İngiltere Başbakanı Boris Johnson Pazartesi günü yaptığı açıklamada, hükümetinin Avrupa Birliği ile ticaret anlaşması müzakerelerindeki müzakere pozisyonunu değiştirmeyeceğini söyledi. Ancak, İngiltere'nin AB ile mümkün olan en kısa sürede bir serbest ticaret anlaşmasına varma konusunda kararlılığını sürdürdüğünü belirtti. İrlanda Dışişleri Bakanı Simon Coveney Pazartesi günü yaptığı açıklamada, balıkçılık konusunda herhangi bir anlaşma olmaması halinde İngiltere ile Avrupa Birliği arasındaki ticaret anlaşmasının çökebileceğini söyledi. İrlanda Dışişleri Bakanı Simon Coveney (resimde) Pazartesi günü yaptığı açıklamada, Avrupa Birliği ile Birleşik Krallık arasındaki ticaret anlaşmasının bu hafta tamamlanabileceğini söyledi. Sterlin Dolar paritesi geçtiğimiz bir hafta boyunca 1.3400 / 1.3290 arasında yatay etmeye devam etti. Bu sabah yeniden 1.3315 ara direnç seviyesi üzerine çıkan paritede 1.34 direncinin kırılması durumunda ilk etapta 1.3480 seviyesine doğru bir yükseliş başlayabilir. Bu bölgenin üzerinde ise 1.3515 seviyesi oldukça önemli bir konumda bulunuyor. 2019 sonunda test edilen 1.35 üzerine yerleşilmesi durumunda paritenin seyri değişebilir.



➤ ALTIN

Altın fiyatları, olumlu aşı gelişmelerine rağmen artan koronavirüs vakalarının yatırımcıları altına yönlmesiyle beş ayın en düşük seviyesinden toparlandı. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.4 yükselişle 1,784.37 dolarda işlem gördü. Gram altın 449 tl'den işlem görmekte.



➤ PETROL

Petrol talebi koronavirüs salgınından olumsuz etkilenmeye devam ederken, petrol fiyatları başlıca petrol üreticilerinin üretim kesintilerini artırabilecek 2021 üretim politikası görüşmelerini ertelemesiyle artan arza dair endişeleriyle geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı dün %1'den fazla düşmesinin ardından %0.4 gerileyerek 47.68 dolarda seyretti. ABD hafif ham petrolü dün %0.4 geriledikten sonra bugün %0.6 düşüşle 45.07 dolarda işlem gördü.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATI	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TRY	Türkiye Markit/ISO PMI İmalat	-	53,90
11:50	EURO	Fransa Markit PMI İmalat	51,00	49,10
11:55	EURO	Almanya Markit/BME PMI İmalat	58,00	57,90
11:55	EURO	Almanya İşsizlik Oranı %	-	6,20%
12:00	EURO	Euro Bölgesi Markit PMI İmalat	54,40	53,60
12:30	GBP	İngiltere Markit PMI İmalat	55,20	55,20
13:00	EURO	Euro Bölgesi Tahmini TÜFE-Yıllık %	-0,30%	-0,30%
13:00	EURO	Euro Bölgesi OECD Ekonomik Görünüm Raporu	-	-
17:45	USD	ABD Markit PMI İmalat	-	56,70
18:00	USD	ABD ISM İmalat PMI	58,00	59,30
18:00	USD	ABD İnşaat Harcamaları	0,80%	0,30%
18:00	USD	ABD Fed Başkanı Powell Senato'ya sunum yapacak.	-	-

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only.No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd . Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or asolicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that allinformation is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not be suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do soentirely at his/her own risk
Disclaimer

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd . tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih edersebunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

***Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd.
Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,***

- Dilek Kemancıođlu (Müdür)*** ☐☐ ***TEL:*** 2274671
- Sinem Kortan (Müdür Yardımcısı)*** ☐☐ ***TEL:*** 2275153
- Talay Ayhun (Kıdemli Şef Yardımcısı)*** ☐☐ ***TEL:*** 2275153
- Melih Bulak (Kıdemli Şef Yardımcısı)*** ☐☐ ***TEL:*** 2280333 (Dahili-206)
- Emete Özsaltık (Kıdemli Şef Yardımcısı)*** ☐☐ ***TEL:*** 2280333 (Dahili-207)
- Emine Gülakdeniz (Şef Yardımcısı)*** ☐☐ ***TEL:*** 2280333 (Dahili-205)